

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajene.

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (International Financial Consulting) et Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN
(Exprimé en dinars)

| Actifs | Notes | 30-juin | | 31-déc |
|--|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2016 |
| Actifs non courants | | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | A1 | 1 704 686 | 1 692 997 | 1 704 686 |
| Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles | A2 | (1 465 744) | (1 257 493) | (1 465 744) |
| Immobilisations incorporelles nettes | | 238 943 | 435 504 | 238 943 |
| Immobilisations corporelles | A3 | 85 992 606 | 80 168 523 | 85 495 688 |
| Moins : Amortissements des immobilisations corporelles | A4 | (65 277 412) | (62 628 422) | (63 833 688) |
| Immobilisations corporelles nettes | | 20 715 194 | 17 540 101 | 21 661 999 |
| Immobilisations financières | A5 | 30 530 682 | 30 691 173 | 30 538 716 |
| Moins : Provisions | A5 | (11 655 868) | (9 655 868) | (11 655 868) |
| Immobilisations financières nettes | | 18 874 813 | 21 035 305 | 18 882 847 |
| Total des actifs immobilisés | | 39 828 950 | 39 010 910 | 40 783 789 |
| Autres actifs non courants | | - | - | - |
| Total des actifs non courants | | 39 828 950 | 39 010 910 | 40 783 789 |
| Actifs courants | | | | |
| Stock | A6 | 20 883 239 | 32 702 274 | 18 747 845 |
| Moins : Provisions sur stock | A7 | (1 681 171) | (1 756 355) | (1 607 856) |
| Stock net | | 19 202 068 | 30 945 920 | 17 139 990 |
| Clients et comptes rattachés | A8 | 53 812 357 | 53 058 883 | 50 681 500 |
| Moins : provisions sur clients | A9 | (8 252 395) | (572 670) | (8 252 395) |
| Clients et comptes rattachés nets | | 45 559 963 | 52 486 213 | 42 429 105 |
| Autres actifs courants | A10 | 8 155 196 | 3 328 469 | 2 810 601 |
| Moins : provisions sur autres actifs | A10 | (3 000) | - | - |
| Autres actifs courants nets | | 8 152 196 | 3 328 469 | 2 810 601 |
| Placements et autres actifs financiers | A11 | 217 009 | 186 239 | 218 102 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A12 | 4 270 405 | 2 839 147 | 4 858 824 |
| Total des actifs courants | | 77 401 640 | 89 785 987 | 67 456 621 |
| Total des actifs | | 117 230 590 | 128 796 897 | 108 240 411 |

BILAN
(Exprimé en dinars)

| Capitaux Propres et Passifs | Notes | 30-juin | | 31-déc |
|--|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2016 |
| Capitaux propres | | | | |
| Capital Social | C1 | 19 472 530 | 19 472 530 | 19 472 530 |
| Réserves | C1 | 39 727 253 | 39 727 253 | 39 727 253 |
| Résultats reportés | C1 | (15 551 601) | (6 496 725) | (6 496 725) |
| Autres capitaux propres | C1 | 123 283 | 184 966 | 153 974 |
| Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 43 771 465 | 52 888 024 | 52 857 032 |
| Résultat de l'exercice | | (6 487 214) | (2 496 455) | (9 054 876) |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 37 284 251 | 50 391 569 | 43 802 156 |
| Passifs | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | P1 | 5 659 341 | 2 142 857 | 6 401 099 |
| Provisions | P2 | 1 639 113 | 2 336 233 | 1 161 892 |
| Total des passifs non courants | | 7 298 454 | 4 479 090 | 7 562 991 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | P3 | 53 295 280 | 35 950 640 | 28 396 234 |
| Autres passifs courants | P4 | 10 587 871 | 15 359 969 | 9 330 279 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | P5 | 8 764 734 | 22 615 628 | 19 148 750 |
| Total des passifs courants | | 72 647 885 | 73 926 238 | 56 875 264 |
| Total des passifs | | 79 946 339 | 78 405 328 | 64 438 254 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 117 230 590 | 128 796 897 | 108 240 411 |

ETAT DE RESULTAT**(modèle autorisé)
(Exprimé en dinars)**

| Résultat | Notes | 30-juin | | 31-déc |
|--|--------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2016 |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Revenus | R1 | 67 999 171 | 55 865 892 | 124 052 716 |
| Autres produits d'exploitation | R2 | 929 164 | - | - |
| Total des produits d'exploitation | | 68 928 335 | 55 865 892 | 124 052 716 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Variation de stock de produits finis | R3 | 223 442 | (14 050 923) | (912 201) |
| Achats d'approvisionnements consommés | R4 | 59 090 305 | 57 608 483 | 96 820 268 |
| Charges du personnel | R5 | 9 161 389 | 9 845 305 | 17 139 057 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | R6 | 2 078 517 | 2 050 989 | 13 015 967 |
| Autres charges d'exploitation | R7 | 8 200 937 | 6 499 616 | 13 477 075 |
| Total des charges d'exploitation | | 78 754 590 | 61 953 470 | 139 540 165 |
| Résultat d'exploitation | | (9 826 255) | (6 087 578) | (15 487 449) |
| Charges financières nettes | R8 | 1 607 373 | 2 780 492 | 2 568 292 |
| Produits des placements | R9 | 2 031 660 | 80 901 | 84 889 |
| Autres gains ordinaires | R10 | 147 420 | 856 391 | 3 985 683 |
| Autres pertes ordinaires | R11 | (374 575) | (65 595) | (73 705) |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | (6 414 377) | (2 435 389) | (8 922 290) |
| Impôt sur les bénéfices | R12 | (72 837) | (61 066) | (132 586) |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | (6 487 214) | (2 496 455) | (9 054 876) |
| Eléments extraordinaires (gains/pertes) | | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | (6 487 214) | (2 496 455) | (9 054 876) |
| Effet des modifications comptables | | - | - | - |
| Résultat après modifications comptables | | (6 487 214) | (2 496 455) | (9 054 876) |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

| Etat des flux de trésorerie Notes | 30-juin | | 31-déc |
|---|------------------------|---------------------|--------------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Encaissements reçus des clients | 68 682 172 | 66 833 406 | 136 759 027 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | (51 906 691) | (74 389 335) | (133 593 564) |
| Intérêts payés | (456 338) | (178 050) | (486 966) |
| Impôts et taxes payés à l'état | (1 747 405) | (2 152 815) | (3 559 403) |
| Autres flux d'exploitation | (2 808 572) | (2 511 626) | (4 835 911) |
| Total des flux de trésorerie liés à l'exploitation | D1 11 763 165 | (12 398 418) | (5 716 816) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | (423 542) | (2 141 516) | (6 653 061) |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières | (15 503) | (33 820) | (56 041) |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | D2 (439 045) | (2 175 336) | (6 709 102) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Encaissement provenant des emprunts | - | - | 5 000 000 |
| Remboursement d'emprunts en principal | (1 268 635) | (178 571) | (1 618 988) |
| Variation des mobilisations des créances | (10 769 244) | 11 751 991 | 8 000 837 |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement | D3 (12 037 879) | 11 573 419 | 11 381 849 |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 125 340 | 96 571 | 159 982 |
| Variation de trésorerie | D4 (588 419) | (2 903 764) | (884 087) |
| Trésorerie au début de l'exercice | 4 858 824 | 5 742 911 | 5 742 911 |
| Trésorerie à la clôture | D5 4 270 405 | 2 839 147 | 4 858 824 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2017

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; Na₅ P₃ O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃ PO₄) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na₂CO₃). Le Tripolyphosphate de Sodium est une matière première de base pour la fabrication des poudres détergentes.

Le démarrage de l'usine et les mises au point ont été très difficiles et très longs ce qui a occasionné de graves difficultés à la Société et la fermeture de l'usine en 1980 et 1981.

Etant donné que la capacité annuelle nominale de 30 000 Tonnes n'avait jamais été atteinte avant 1983 pour des raisons essentiellement techniques, il a d'abord fallu résoudre un certain nombre de points en vue d'augmenter la production et d'améliorer la qualité du produit.

A partir de 1990 une première augmentation de la capacité de 30 000 à 45 000 Tonnes a été effectuée puis en 1995/1996, suite à des optimisations de la partie humide, la capacité annuelle a été portée à 60 000 Tonnes.

La partie séchage-calcination étant à 60 000 Tonnes saturée, le Conseil d'Administration a, en sa réunion du 02 Août 1996, décidé une nouvelle extension de la capacité annuelle de 60 000 à 100 000 Tonnes qui a démarré le 15 Avril 1998.

En 2002 et toujours grâce à des optimisations, la capacité nominale de production de STPP de l'usine à Gabès a été portée à 115 000 tonnes par an, toutes qualités confondues.

En 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite au revamping et à l'augmentation de la capacité de production de l'unité U-1000 et à l'optimisation de la capacité de production de l'unité U-1500.

Données Générales :

| | |
|--------------------------------------|---|
| Forme juridique : | Société Anonyme |
| Capital social : | 19 472 530 Dinars |
| Nombre d'actions: | 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune. |
| Siège social : | 11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène |
| Usine : | Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès |
| Registre de commerce : | Tunis – B – 125941996 |
| Matricule fiscal : | 001716L/A/M/000 |
| Code en douane : | 121 508 M |
| N° d'employeur (CNSS) : | 50047/92 |
| Président Directeur Général : | M. Ali MHIRI |
| Commissaires aux comptes : | AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C) |

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2017:

Les faits saillants du premier semestre 2017 sont :

- La production du 1er semestre 2017 a suivi la même cadence que celle du premier semestre 2016 et a enregistré un volume total de 40 045 tonnes contre 39 715 tonnes au 30.06.2016. Ce volume reste toujours en deçà de la capacité nominale de l'Usine pour des raisons commerciales.
- Le volume de vente a par contre enregistré une amélioration de 31,62% passant de 30 612 tonnes au 30.06.2016 à 40 291 tonnes au 30.06.2017. Malgré cette amélioration, la Société n'a pas pu atteindre ses capacités normales de ventes compte tenu de la baisse de la demande mondiale du STPP et de l'agressivité des concurrents russes et chinois.
- Le chiffre d'affaires a enregistré ainsi une augmentation conséquente passant à 67 999 171 DT contre 55 865 892 DT au 30.06.2016.
- Le prix de la principale matière première, l'acide phosphorique, a enregistré une importante augmentation au deuxième trimestre 2017.
- La mise en service de l'installation de cogénération, en Décembre 2016, donne des résultats probants. En effet, il se dégage une importante économie sur la facture énergétique de l'Usine.
- Les investissements, enregistrés au 30 Juin 2017, concernent notamment le renouvellement des outils de production et un reliquat sur l'investissement de la cogénération.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

IV – NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, le fret, l'assurance...

b – méthode d'amortissement :

La Société Chimique ALKIMIA pratique la méthode d'amortissement linéaire aux taux suivants :

| | | |
|--|---|----------|
| • Constructions | : | 5% l'an |
| • Installations techniques, matériels et outillage | : | 10% l'an |
| • Matériel de transport | : | 20% l'an |
| • Installations générales, agencements et aménagements divers | : | 10% l'an |
| • Equipements de bureaux | : | 10% l'an |
| • Matériel pool..... | : | 10% l'an |
| • Matériel informatique..... | : | 33% l'an |

3 – Participations :

Les participations de la Société sont comptabilisées au coût d'acquisition.

4 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2017.

5 –Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2017.

6-Les stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués au coût moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de production réel.

7 –Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au cours moyen du mois précédent l'expédition.

V - INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Logiciels | 1 465 744 | 1 465 744 | 1 665 871 |
| Logiciels en cours | 238 943 | 227 253 | 38 816 |
| Amortissements | (1 465 744) | (1 257 493) | (1 465 744) |
| Immobilisations incorporelles nettes | 238 943 | 435 504 | 238 943 |

Evolution des immobilisations incorporelles :

L'évolution des immobilisations incorporelles se présente comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Logiciels bruts année précédente | 1 704 686 | 1 665 871 | 1 665 871 |
| Acquisition logiciels | - | 27 126 | 38 816 |
| Reclassement | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles nettes | 1 704 686 | 1 692 997 | 1 704 686 |

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terrain | 2 326 624 | 2 318 914 | 2 326 624 |
| Constructions | 13 836 109 | 13 699 864 | 13 833 859 |
| Matériels de Transport | 1 605 309 | 1 605 309 | 1 605 309 |
| Equipements, matériels et outillages | 60 218 345 | 59 459 020 | 60 162 449 |
| Immobilisations en cours | 8 006 219 | 3 085 417 | 7 567 447 |
| Amortissements | (65 277 412) | (62 628 422) | (63 833 688) |
| Immobilisations corporelles nettes | 20 715 194 | 17 540 101 | 21 661 999 |

Evolution des immobilisations corporelles :

L'évolution des immobilisations corporelles se présente comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilisations brutes année précédente | 85 495 688 | 77 943 973 | 77 943 973 |
| Mise en rebut | - | 9 884 | (16 893) |
| Cession | - | - | - |
| Acquisitions | 496 918 | 2 261 560 | 7 568 608 |
| Reclassements | - | - | - |
| Amortissement | (65 277 412) | (62 628 422) | (63 833 688) |
| Immobilisations corporelles nettes | 20 715 194 | 17 540 101 | 21 661 999 |

A₅ –Immobilisations financières :

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Participations à la F.I.G | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Participation à la B.T.S | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Participation KIMIAL spa | 9 535 868 | 9 535 868 | 9 535 868 |
| Participation ALKIMIA Packaging SA | 1 999 948 | 1 999 948 | 1 999 948 |
| Participation Les salines de Tataouine | 16 999 940 | 16 999 940 | 16 999 940 |
| Participation S.E.P.J. | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Participation S.T.M.C.I | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| Action S.T.M.C.I capital non appelé | (50 000) | (50 000) | (50 000) |
| Action S.A.D.G. | 75 000 | 75 000 | 75 000 |
| Emprunt National | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| Prêts au personnel à plus d'un an | 224 758 | 386 254 | 233 797 |
| Cautionnements versés | 1 155 168 | 1 154 163 | 1 154 163 |
| Provisions | (11 655 868) | (9 655 868) | (11 655 868) |
| Immobilisations financières nettes | 18 874 813 | 21 035 305 | 18 882 847 |

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. La prise de participation a été réalisée suite à une augmentation de capital en numéraire décidée par l'AGE du 17 Avril 2006.

Une deuxième augmentation du capital de 490 000 000 DA à 670 000 000 DA a été décidée par l'assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 12 Octobre 2008.

Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quart du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

Par ailleurs, la Société Chimique ALKIMIA a procédé au 19 Novembre 2009, à la suite d'une Assemblée Générale, à la constitution d'une Société filiale à 100% dénommée « ALKIMIA-Packaging », Société anonyme au capital de 2 000 000 DT ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Le premier quart a été libéré le 05/10/2009 et les trois quart restant ont été libérés le 15/02/2010.

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme au capital de 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. La Société Chimique ALKIMIA ayant souscrit à 1 699 994 actions a procédé en 2013 à l'achèvement de la libération de sa participation dans le capital en libérant, en date du 18/06/2013, le montant de 4 249 985 DT correspondant au quatrième quart.

A₆ – A₇ –Stocks :

Les stocks se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stocks matières premières | 5 234 210 | 2 061 950 | 1 721 074 |
| STPP | 6 533 842 | 20 987 779 | 8 113 801 |
| Produits semi-finis | 2 552 987 | 1 496 019 | 1 189 703 |
| matières consommables | 443 117 | 1 861 137 | 946 587 |
| fournitures consommables | 5 132 550 | 5 088 352 | 5 341 503 |
| Emballages | 913 054 | 1 168 363 | 1 354 930 |
| Produits résiduels (Boues) | 73 480 | 38 674 | 80 247 |
| Provisions | (1 681 171) | (1 756 355) | (1 607 856) |
| Total net | 19 202 068 | 30 945 920 | 17 139 990 |

A₈ – A₉ –clients et comptes rattachés :

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clients locaux | 616 188 | 470 252 | 465 000 |
| Clients étrangers | 33 424 004 | 50 805 641 | 30 100 666 |
| Clients douteux | 19 001 027 | 572 670 | 19 001 027 |
| Effets à recevoir | 771 138 | 1 210 320 | 1 114 807 |
| Provision pour client douteux | (8 252 395) | (572 670) | (8 252 395) |
| Solde | 45 559 963 | 52 486 213 | 42 429 105 |

A₁₀ –Autres actifs courants :

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Diverses avances fournisseurs | 2 413 270 | 891 891 | 605 019 |
| Avances au personnel | 164 835 | 156 734 | 167 664 |
| Etat impôt et taxes | 1 037 321 | 1 066 760 | 1 005 298 |
| Produits à recevoir | 3 755 915 | 779 292 | 551 167 |
| Compte courant ALKIMIA-Packaging | 81 | - | - |
| Compte courant Les Salines de Tataouine | 298 238 | 850 | 298 238 |
| Divers | 485 536 | 432 942 | 183 215 |
| Provisions | (3 000) | (-) | (-) |
| Solde | 8 152 196 | 3 328 469 | 2 810 601 |

A₁₁ –Autres actifs financiers :

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Echéances de l'année des prêts accordés au personnel. | 155 443 | 138 724 | 180 427 |
| Intérêts courus non échus | 61 566 | 47 515 | 37 675 |
| Solde | 217 009 | 186 239 | 218 102 |

A₁₂ –Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts en banque | 4 266 312 | 2 832 359 | 4 852 476 |
| Caisses | 4 093 | 6 788 | 6 348 |
| Solde | 4 270 405 | 2 839 147 | 4 858 824 |

B – Les capitaux propres et passifs :

Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2017 se présente comme suit :

| Désignation | Capital Social | Réserve Légale | Réserves spéciale et générales | Réserves pour fonds social | Autres capitaux propres | Amortissement Réputés différés | Résultats reportés | Résultat | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------|------------|
| | | | | | | | | de l'exercice | |
| Solde au 31.12.2016 | 19 472 530 | 1 947 253 | 36 630 000 | 1 150 000 | 153 974 | -2 864 194 | -3 632 531 | -9 054 876 | 43 802 156 |
| Affectation résultat 2016 | | | | | | | | | |
| Réserves | | | | | | -2836 192 | -6 218 684 | 9 054 876 | - |
| Dividendes distribués | | | | | | | | | |
| Subvention de mise à niveau | | | | | | | | | |
| Amortissement subvention | | | | | -30 692 | | | | -30 692 |
| Résultat au 30.06.2017 | | | | | | | | -6 487 214 | -6 487 214 |
| Solde au 30.06.2017 | 19 472 530 | 1 947 253 | 36 630 000 | 1 150 000 | 123 283 | -5 700 386 | -9 851 215 | -6 487 214 | 37 284 251 |

P₁ –Les Emprunts :

Le solde du compte «Emprunts à + d'un an» se détaille comme suit :

| DESIGNATION | Montant du Crédit | Remboursements antérieurs | Echéances à moins d'un an | Echéance à plus d'un an |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| CMT – UBCI de 5 000 000 DT | 5 000 000 | 2 857 143 | 714 286 | 1 428 571 |
| CMT – BIAT de 5 000 000 DT | 5 000 000 | - | 769 231 | 4 230 769 |

P₂ –Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2017 à 1 639 113 DT.

P₃ –Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Fournisseurs | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Groupe Chimique Tunisien | 35 308 883 | 23 634 502 | 17 684 168 |
| ALKIMIA Packaging | 8 109 719 | 5 332 996 | 4 053 425 |
| STEG | 661 | - | 894 443 |
| Four. Fact. non Parvenues | 5 801 003 | 5 629 015 | 3 539 304 |
| CLARKE ENERGY | 437 782 | - | 437 782 |
| La CARTE – Vie | - | - | 411 209 |
| La CARTE Tunis | - | 480 | 145 630 |
| BHIM POLYFAB Industries | - | - | 169 257 |
| LEMANDOU | 310 259 | 585 386 | 139 208 |
| CMA-CGM | 86 728 | 53 185 | 109 192 |
| Autres fournisseurs | 3 240 245 | 715 075 | 981 873 |
| Solde | 53 295 280 | 35 950 640 | 28 396 234 |

P₄–Autres passifs courants :

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Charges à payer | 6 411 232 | 8 609 707 | 5 041 900 |
| Etat impôts et taxes | 540 242 | 488 620 | 837 513 |
| CNSS | 1 071 375 | 1 274 049 | 1 643 285 |
| Charges sociales provisionnées | 1 023 166 | 2 339 450 | 969 250 |
| Rémunérations dues au personnel | 626 355 | 2 654 | 431 361 |
| Avance/clients étrangers | 646 826 | 305 656 | 263 487 |
| R.R.R à accorder | - | 2 128 066 | - |
| Actionnaires dividendes à payer | 7 752 | 7 752 | 7 752 |
| Autres | 260 922 | 204 014 | 135 731 |
| Solde | 10 587 871 | 15 359 969 | 9 330 279 |

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Echéances CMT à moins d'un an | 1 483 516 | 892 857 | 1 098 901 |
| Mobilisation de créances | 7 159 885 | 21 680 283 | 17 929 128 |
| Intérêts courus | 121 333 | 42 489 | 120 721 |
| Solde | 8 764 734 | 22 615 628 | 19 148 750 |

C – L'état de résultat :**R₁ – Revenus :**

Les revenus se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ventes de STPP sur le marché local | 2 821 958 | 3 284 735 | 6 274 298 |
| Vente de STPP à l'export | 63 727 824 | 49 607 573 | 113 630 908 |
| Vente de boues résiduelles (boues) | 1 449 390 | 2 973 584 | 4 147 509 |
| Solde | 67 999 171 | 55 865 892 | 124 052 716 |

R₂ – Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|----------------------------|----------------|------------|------------|
| Vente d'excédent d'énergie | 929 164 | - | - |
| Solde | 929 164 | - | - |

R₃ – Variation des stocks des produits finis et encours :

La variation des stocks des produits finis et encours se détaille comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------------|----------------|---------------------|------------------|
| Stock début de période | 9 383 750 | 8 471 549 | 8 471 549 |
| Stock fin de période | (9 160 309) | (22 522 472) | (9 383 750) |
| Variation | 223 442 | (14 050 923) | (912 201) |

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats consommés | 59 090 305 | 57 608 483 | 96 820 268 |
| Solde | 59 090 305 | 57 608 483 | 96 820 268 |

R₅ – Charges du personnel :

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Charges salariales | 7 376 645 | 7 659 209 | 14 154 322 |
| Charges sociales | 1 408 072 | 1 849 985 | 2 763 184 |
| Congés payés | 136 717 | 38 423 | (100 241) |
| Indemnité de départ en retraite | 239 955 | 297 687 | 321 793 |
| Solde | 9 161 389 | 9 845 305 | 17 139 057 |

R₆ –Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

| Dotations au | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Amort. Immobilisations Incorporelles | - | 227 398 | 435 649 |
| Amort. Immobilisations Corporelles | 1 443 724 | 1 196 880 | 2 400 543 |
| Provision pour risque | 92 881 | 47 568 | - |
| Prov / dépréciation stocks | 73 316 | 154 950 | 414 489 |
| Transfert de charges d'amortissement | (4 306) | (3 914) | - |
| Provision pour créance douteuses | - | - | 7 679 725 |
| Provision pour dépréciation participation | - | - | 2 000 000 |
| Provision pour Contrat Déficittaire | 469 902 | 428 108 | 85 561 |
| Privision /dépréciation de comptes débiteurs | 3 000 | - | - |
| Solde | 2 078 517 | 2 050 989 | 13 015 967 |

R₇ –Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Frêt et transport sur ventes | 3 376 862 | 2 100 543 | 4 208 189 |
| Frais d'assurances | 709 589 | 679 063 | 1 945 010 |
| Frais sur ventes | 1 149 717 | 962 585 | 2 111 428 |
| Autres charges | 2 964 769 | 2 757 425 | 5 212 448 |
| Solde | 8 200 937 | 6 499 616 | 13 477 075 |

R₈ –Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts/financement CT et agios | (456 951) | (220 538) | (607 686,937) |
| Pertes de change | (1 247 132) | (298 805) | (1 776 702) |
| Gains de change | 3 311 456 | 3 299 836 | (4 952 681) |
| Solde | 1 607 373 | 2 780 492 | 2 568 292 |

R₉ –Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits de participation | 2 000 0000 | - | - |
| Intérêts des placements et comptes | 31 660 | 80 901 | 84 889 |
| Solde | 2 031 660 | 80 901 | 84 889 |

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits sur exercices antérieurs | 1 271 | 192 121 | 2 041 018 |
| Produits sur éléments non récurrents | 13 926 | 2 218 | 3 317 |
| Reprise sur provisions | 85 561 | 630 538 | 1 822 803 |
| Autres produits accessoires | 46 663 | 31 514 | 118 545 |
| Solde | 147 420 | 856 391 | 3 985 683 |

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Charges sur exercices antérieurs | 374 575 | 58 836 | 66 946 |
| Mises en rebus d'immobilisations | - | 6 759 | 6 759 |
| Solde | 374 575 | 65 595 | 73 705 |

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2017 à 72 837 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 11 763 165 DT au 30/06/2017 contre – 12 398 418 DT au 30/06/2016 et -5 716 816 DT au 31/12/2016, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 68 682 172 DT et des décaissements d'exploitation de 56 919 007 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Les flux d'investissement se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| - Investissements de renouvellement et de maintenance. | (423 542) | (2 141 516) | (6 653 061) |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financière | (15 503) | (33 820) | (56 041) |
| Flux provenant des activités d'investissements | (439 045) | (2 175 336) | (6 709 102) |

Flux provenant des activités de financement :

Les flux de financement se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| - Variations des mobilisations des créances à l'export | (10 769 244) | 11 751 991 | 8 000 837 |
| - Encaissements provenant des emprunts | - | - | 5 000 000 |
| - Remboursement emprunt bancaire | (1 268 634) | (178 571) | (1 618 988) |
| Les flux provenant des activités de financement | (12 037 879) | 11 573 419 | 11 381 849 |

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

L'incidence de la variation des taux de change se détaille comme suit :

| Désignation | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Gains de change | 125 340 | 96 571 | 159 982 |
| - Pertes de change | - | - | - |
| Incidence des variations des taux de change | 125 340 | 96 571 | 159 982 |

Trésorerie au 30 Juin 2017 :

Au 30 Juin 2017, la trésorerie s'élève à 4 270 405 DT contre 2 839 147 DT au 30.06.2016 et 4 858 824 DT au 31/12/2016.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus :

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

| Donneur d'ordre | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cautions reçues de nos fournisseurs | 262 023 | 399 995 | 281299 |
| Total | 262 023 | 399 995 | 281299 |

Engagements émis :

Les engagements donnés se détaillent comme suit :

| Bénéficiaire | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caution en faveur de l'OMMP | 179 | 179 | 179 |
| Caution en faveur de la douane | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| Caution en faveur du G.M.G.A | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Caution en faveur du ANGED | 1 000 | 1 000 | 1 000 |
| Caution en faveur Extracted oil Co | 17 473 | - | - |
| Caution en faveur Libya oil | 5 000 | 5 000 | 5000 |
| Caution en faveur Alexandria oil | 52 004 | - | - |
| Total | 185 656 | 116 179 | 116 179 |

F - Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

| | |
|--|---------------|
| 1 - Groupe Chimique Tunisien : | |
| - Achat acide phosphorique : | 35 632 273 DT |
| 2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne : | |
| - Primes d'assurance : | 1 063 731 DT |
| 3- ALKIMIA-Packaging : | |
| - Achat carbonate de sodium vrac : | 17 773 973 DT |

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 Août 2017, par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2017

Messieurs les actionnaires de la société « Alkimia S.A »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « Alkimia S.A », arrêté au 30 juin 2017 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2017, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 24 Août 2017

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR